

# Geribá Participações 11 S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente nº 243EL-017-PB

Em 31 de dezembro de 2023



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022	12

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

---

**Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.**

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -  
12º andar, Itaim Bibi, São Paulo (SP)  
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Acionistas e Administradores da  
**Geribá Participações 11 S.A.**  
São Paulo – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Geribá Participações 11 S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Geribá Participações 11 S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Incerteza relevante relacionada a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.a – “Aquisição de ações”, 3.c e 5 – “Investimentos Patrimonial (ações)” às demonstrações contábeis, a qual descreve que parte substancial da operação da Companhia está atrelada à compra de ações no mercado secundário (Bolsa de Valores – B3) de Companhia que negocia suas ações publicamente no mercado de capitais do país. Além disso, conforme Nota Explicativa nº 1.b – “Instrumento financeiro ativo” e Nota Explicativa nº 7 - “Debêntures”, as ações foram adquiridas com o propósito especulativo da valorização do preço de mercado das ações e, portanto, indicam que a suscetibilidade de variações relevantes do valor do ativo, bem como de sua recuperabilidade para saldar seus passivos de debêntures, uma vez que não possui qualquer outra fonte de receita para liquidação dos respectivos passivos. Essas condições indicam dependência da valorização do ativo da companhia terceira, para a continuidade das operações da Companhia.

Conforme apresentado, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos nas referidas notas explicativas, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2024

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.  
CRC 2SP-034.766/O-0



Alcides Afonso Louro Neto  
Contador CRC 1SP-289.078/O-2

# Geribá Participações 11 S.A.

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

### ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.583	353
<b>Total do ativo circulante</b>		2.583	353
<b>Ativo não circulante</b>			
Investimento	5	418.526	343.027
<b>Total do ativo não circulante</b>		418.526	343.027
<b>Total do ativo</b>		421.109	343.380

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Geribá Participações 11 S.A.

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores		6	1
Obrigações tributárias		32	29
Débitos com empresas ligadas	6	1.319	989
<b>Total passivo circulante</b>		1.357	1.019
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	7	345.276	344.582
<b>Total passivo não circulante</b>		345.276	344.582
<b>Patrimônio líquido</b>	8		
Capital social		1	1
Prejuízos acumulados		-	(581)
Reserva de lucros		617	-
Reserva legal		-	-
Outros resultados abrangentes		73.858	(1.641)
<b>Total patrimônio líquido</b>		74.476	(2.221)
<b>Total do passivo</b>		421.109	343.380

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Geribá Participações 11 S.A.

## Demonstração do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas administrativas e comerciais	10/11	(258)	(717)
Outros resultados operacionais	13	2.482	401
<b>Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos</b>		<u>2.224</u>	<u>(316)</u>
<b>Resultado financeiro</b>			
Despesas financeiras	12	(821)	(264)
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>1.403</u>	<u>(580)</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	9	-	-
<b>Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício</b>		<u>1.403</u>	<u>(580)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



# Geribá Participações 11 S.A.

## Demonstração do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Lucro/(Prejuízo) do exercício</b>	1.403	(580)
Outros resultados abrangentes		
<b>Itens que podem ser posteriormente reclassificados para o resultado</b>		
Outros resultados abrangentes - Ajuste de Avaliação Patrimonial	75.499	(1.641)
<b>Itens que não serão reclassificados para o resultado</b>		
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>76.902</u>	<u>(2.221)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Geribá Participações 11 S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Ajuste de Avaliação Patrimonial</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	-	-	-	-	(1)	(1)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(1.641)	-	(1.641)
<b>Total de resultados abrangentes</b>	-	-	-	(1.641)	-	(1.641)
Constituição do capital social	1	-	-	-	-	1
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(580)	(580)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	1	-	-	(1.641)	(581)	(2.221)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	75.499	-	75.499
<b>Total de resultados abrangentes</b>	-	-	-	75.499	-	75.499
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.403	1.403
Constituição da reserva de lucros	-	-	822	-	(822)	-
Lucros a pagar	-	-	(205)	-	-	(205)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>617</u>	<u>73.858</u>	<u>-</u>	<u>74.476</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Geribá Participações 11 S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro/(Prejuízo) do exercício	1.403	(580)
<b>Ajustes para reconciliar o Lucro/(prejuízo) do exercício</b>		
Juros de debentures	694	-
	2.097	(580)
<b>(Aumento) redução de ativos</b>		
<b>Aumento (redução) de passivos</b>		
Fornecedores	5	1
Obrigações tributárias	3	29
	8	30
<b>Caixa líquido gerado/(aplicado) de atividades operacionais</b>	<u>2.105</u>	<u>(550)</u>
<b>Atividades de investimentos</b>		
Aquisição de investimentos	-	(344.668)
<b>Caixa líquido aplicado de atividades de investimentos</b>	-	(344.668)
<b>Atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	-	1
Debêntures	-	344.582
Partes relacionadas	125	988
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	125	345.571
<b>Aumento de Caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>2.230</u>	<u>353</u>
Saldo no início do exercício	353	-
Saldo no final do exercício	2.583	353
<b>Aumento líquido em disponibilidade</b>	<u>2.230</u>	<u>353</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A Geribá Participações 11 S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede e foro na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 360, Andar 11, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 14 de setembro de 2021. A Companhia tem como objeto social a participação em sociedades, associações, fundos de investimento, como sócia, acionista ou quotista.

### a) Aquisição de ações

Em setembro de 2022, a Companhia adquiriu 344.367 em debêntures da 12ª (Décima Segunda) Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações (LLISB2) da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. (“Restoque”), detidos pelo Banco Santander Brasil S.A.. O recurso dessa compra veio pela emissão de igual valor das debêntures da Geribá Participações 11 S.A.

Em 27 de outubro de 2022 a Geribá Participações 11 S.A converteu o crédito da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A em 164.127.764 ações ordinárias equivalentes, nesta data, aproximadamente 19,35% do capital social da Companhia. Como consequência da participação relevante atingida a Geribá Participações 11 S.A enviou um comunicado (ICVM 358) à Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A nos seguintes termos:

*“o Acionista era titular de debêntures de emissão da Companhia e, em decorrência da capitalização do endividamento financeiro da Companhia, tornou-se titular das Ações;*

- o Acionista não pretende, neste momento, alterar a composição do controle, ou fazer mudanças na estrutura administrativa da Companhia, sem prejuízo da sua prerrogativa de exercer direito de voto nas próximas assembleias da Companhia;*
- não existe nenhum acordo ou contrato regulando o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Companhia; e*
- o Acionista não detém qualquer outro valor mobiliário ou instrumento financeiro derivativo referenciado em ações da Companhia. Solicito, para fins do § 6º do artigo 12 da ICVM 358, que o Diretor de Relações com Investidores da Companhia promova a imediata divulgação das informações aqui contidas.”*

Em fevereiro de 2023 a Companhia realizou o agrupamento das 164.127.764 ações na proporção 8:1 finalizando o ano de 2023 com 20.515.971, nesta mesma data a Companhia possuía 18,1% do capital social da Restoque.

### b) Instrumento financeiro ativo e Valor justo do instrumento financeiro ativo.

A Companhia em atendimento as normas contábeis aplicáveis classificaram as ações recebidas a partir da conversão das debêntures como Ativo financeiro, registrado pelo valor justo à medida que as ações são negociadas na bolsa de valores B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão sob o ticker VSTE3.

## 2. Base de preparação

### a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia findas em 31 de dezembro de 2023, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, nas orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologado pelos órgãos reguladores.

A Administração declara e confirma que todas as informações relevantes próprias e constantes das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às informações utilizadas pela Administração da Empresa na sua gestão. As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram aprovadas pela Diretoria em 28 de março de 2024.

### b) Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia incorreu em lucro, no valor de R\$ 1.403 (um milhão quatrocentos e três mil reais). Considerando que a Companhia se encontra em estágio inicial de suas operações, é esperado que apresente necessidade de caixa para custear os projetos, obrigações e compromissos de curto prazo.

Nessa fase inicial, esses gastos e investimentos serão suportados pelos acionistas e, eventualmente, pela captação de recursos financeiros junto a terceiros (empréstimos).

Neste contexto, a Administração avaliou a habilidade de a Companhia continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base neste princípio.

### c) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real (R\$). Todos os valores apresentados nessas demonstrações contábeis estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### d) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação dessas demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

## 3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis:

### a) Instrumentos financeiros

#### Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo ativos mensurados a valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

O CPC 48 determina três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) e ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR).

O CPC 48 estabelece o modelo de “perdas incorridas” por um modelo prospectivo de “perdas esperadas com créditos”. A Administração não identificou impactos relevantes na estimativa das perdas esperadas com créditos, bem como na rubrica de contas a receber de clientes.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

Os instrumentos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia esses investimentos e toma as decisões de compra e venda com base em seu valor justo de acordo com a estratégia de investimento e o gerenciamento de risco documentado pela Companhia. Os custos de transação são reconhecidos nos resultados quando incorridos.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho com dividendos, são reconhecidos no resultado.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) compreendem os investimentos patrimoniais em ações.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR) compreendem caixa e equivalentes de caixa.

### **Passivos financeiros**

Os passivos financeiros não derivativos são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou liquidadas.

Os passivos financeiros não derivativos são classificados sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e outros passivos financeiros.

A Administração determina a classificação de seus passivos financeiros no reconhecimento inicial.

### **Outros passivos financeiros**

Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: Fornecedores, Débitos com empresas ligadas e Debêntures.

A seguir apresentamos as classificações dos instrumentos financeiros da Companhia e informações sobre redução ao valor recuperável:

**i) Classificação e mensuração**

A Companhia avalia pelo valor justo todos os ativos financeiros que atualmente são mantidos ao valor justo. Para os ativos mensurados ao custo amortizado, tais como contas a receber de clientes, foram avaliadas as características contratuais do fluxo de caixa e se esses ativos são mantidos em modelo de negócio cujo objetivo seja captar o fluxo de caixa contratuais que sejam representados exclusivamente por pagamento de principal e juros.

No quadro a seguir demonstramos a classificação de ativos e passivos financeiros a partir dos requisitos do CPC 48:

<b>Ativos/passivos financeiro</b>	<b>Classificação CPC 48</b>
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado
Fornecedores	Custo amortizado
Débitos com empresas ligadas	Custo amortizado
Debêntures	Custo amortizado

**ii) Redução ao valor recuperável**

O CPC 48 exige que a Companhia registre as perdas de crédito esperadas em todos os seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com base em 12 meses ou por toda a vida, quando aplicável.

Para essa avaliação a Companhia segregou os ativos financeiros com base em suas características de risco e particularidades operacionais e implemente modelos de reconhecimento de perda de crédito esperada, considerando as diretrizes apresentadas pelo CPC 48.

Dessa forma, a Companhia continuará avaliando pelo valor justo todos os ativos financeiros que atualmente são mantidos ao valor justo.

A Companhia tem aplicado uma abordagem simplificada para registrar perdas esperadas em contas a receber de clientes. Além disso, considerando os requisitos para cálculo de redução ao valor recuperável estabelecido pelo CPC 48, a Companhia não reconhecia, até a adoção do CPC 48, perdas esperadas com contrapartes com recebíveis de clientes. Dessa forma, não houve indícios de redução no valor recuperável e, com a adoção do CPC 48, não foram identificados impactos significativos.

O modelo adotado leva em consideração as características de risco de crédito das operações e contrapartes.

A Administração não identificou impactos relevantes em decorrência de perdas esperadas, haja visto que foi realizado um estudo avaliando o comportamento dos recebíveis ao longo do tempo, observando a evolução das faixas de vencimento do *aging* e conciliando os títulos através do período para identificar a eficiência no recebimento.

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, os quais são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

**c) Investimento patrimonial (ações)**

A companhia no reconhecimento inicial dos investimentos patrimoniais, desde que esses instrumentos não sejam mantidos para negociação, efetua uma escolha irrevogável de apresentar, em outros resultados abrangentes os ajustes ao valor justo destes investimentos a cada período de reporte. Após o reconhecimento inicial do instrumento patrimonial, os dividendos recebidos destes investimentos são reconhecidos no resultado do exercício.

**d) Demais ativos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

**e) Passivos circulantes e não circulantes**

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

**f) Apuração do resultado**

O resultado foi apurado segundo o regime de competência.

**g) Imposto de renda e contribuições social**

São calculados com base nas alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social sobre a base de lucro tributável.

**h) Novas pronunciaimentos técnicos, revisões e interpretações ainda não em vigor**

A Companhia não tem conhecimento de alterações ou interpretações em vigor para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023, ou que serão aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2024, que tenham impactos relevantes nas demonstrações contábeis da Companhia.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.583	353
<b>Total</b>	<b>2.583</b>	<b>353</b>

#### 5. Investimento patrimonial (Ações) - (vide nota 1.a.)

	31/12/2023	31/12/2022
Restoque VSTE3	344.668	344.668
Marcação de mercado - Restoque VSTE3	73.858	(1.641)
<b>Total</b>	<b>418.526</b>	<b>343.027</b>

Durante o exercício de 2023 a companhia não fez nenhuma movimentação de compra e venda das ações da Restoque LLIS2. Em 31 de dezembro de 2023, a quantidade de ações é de 20.515.971 após agrupamento (164.127.764 em 31 de dezembro de 2022) a um valor total de R\$ 418.526 (quatrocentos e dezoito milhões e quinhentos e vinte e seis mil).



Em 31 de dezembro de 2023 o valor das ações no mercado estava cotada a R\$ 20,40 (R\$ 2,09 em 31 de dezembro de 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>343.027</b>	-
Compra de ações	-	344.668
(Dividendos recebidos)	(2.482)	-
Marcação de mercado - Restoque VSTE3	77.981	(1.641)
<b>Total</b>	<b>418.526</b>	<b>343.027</b>

## 6. Débitos com empresas ligadas

	31/12/2023	31/12/2022
GB1 Empreendimentos e Participações Ltda.	1.319	989
<b>Total</b>	<b>1.319</b>	<b>989</b>

Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade possui dois contratos de mútuo com a GB1 Empreendimentos e Participações Ltda., no valor total de R\$ 1.319 (um milhão trezentos e dezenove mil).

## 7. Debêntures

Em setembro de 2022, foram emitidas debêntures, conforme características apresentadas a seguir:

Descrição	Emissão	Remuneração	Vencimento	Quantidade	Valor em 31/12/2023	Valor em 31/12/2022
Série única	28/09/2022	100% da TR	28/09/2032	163.984.107	344.582	344.582
Juros	31/12/2023	100% da TR	28/09/2032	163.984.107	694	-
<b>Total</b>					<b>345.276</b>	<b>344.582</b>

Vide detalhamento na nota explicativa 1 – “Contexto Operacional”.

As debêntures emitidas possuem cláusulas restritivas, com a exigibilidade de pagamento antecipado das debêntures caso ocorra descumprimento das obrigações legais. Não existem cláusulas restritivas relacionados com indicadores financeiros.

### Remuneração das Debêntures

Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias da Taxa Referencial, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pelo Banco Central (“TR”), acrescida exponencialmente de spread (sobretaxa) de 0,00% (zero por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“Remuneração das Debêntures”).

Durante o exercício de 2023, a companhia atualizou e provisionou os juros mensalmente relativos às debêntures emitidas

### Prazo e Data de Vencimento

Ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado das Debêntures, Resgate Total Obrigatório e Amortização Antecipada Obrigatória Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, as Debêntures terão o prazo de 10 (dez) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 28 de setembro de 2032 (“Data de Vencimento das Debêntures”).

Confirmamos que até a data da emissão destas demonstrações contábeis estamos em compliance com todas as obrigações legais das debêntures e não existem indicativos de exigibilidade para pagamento antecipado e/ ou imediato.

## 8. Patrimônio Líquido

### a) Capital social

O capital social da Companhia, expresso em moeda corrente nacional, é de R\$ 1 (um mil reais) em 31 de dezembro de 2023 (em 2022, R\$ 1 um mil reais).

### b) Reserva de Legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

### c) Distribuição de dividendos

A Companhia distribuirá, como dividendos obrigatórios em cada exercício social, 25% (vinte e cinco por cento) do seu lucro líquido.

### d) Reserva de Lucros

Conforme determinado no estatuto social, os lucros apurados em cada exercício terão o destino que a Assembleia Geral lhes der, depois de ouvido o Conselho Fiscal, quando em funcionamento, e depois de feitas as deduções determinadas em Lei.

### e) Ajuste de avaliação patrimonial – AAP

O ajuste é feito para garantir que o ativo da companhia seja registrado a valores que reflitam sua realidade econômica e financeira.

## 9. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no regime tributário do lucro real estimativa e considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente.

Em 2023, a Companhia não apresentou lucro tributável para que houvesse a provisão dos tributos pertinentes.

## 10. Despesas administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com prestadores de serviços	183	72
<b>Total</b>	<b>183</b>	<b>72</b>

## 11. Despesas tributárias

	31/12/2023	31/12/2022
Taxas, emolumentos e licenças	75	627
IOF	-	18
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>645</b>

As despesas com taxas, emolumentos e licenças refere-se a custas em órgãos competentes para a emissão de debêntures.

## 12. Resultado financeiro líquido

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas financeiras com debêntures	694	215
Tarifas bancárias	2	2
Juros passivos	125	47
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>821</b>	<b>264</b>

### 13. Outros resultados operacionais

	31/12/2023	31/12/2022
Ganho na conversão de debêntures LLIS2 para ações LLIS3	-	428
Perdas com vendas de ações da Restoque VSTE3	-	(27)
Receita com dividendos de ações da Restoque VSTE3	2.482	-
<b>Resultado líquido</b>	<b>2.482</b>	<b>401</b>

### 14. Instrumentos financeiros

A Companhia opera apenas com instrumentos financeiros não derivativos que incluem aplicações financeiras e caixa e equivalentes de caixa.

Os valores contábeis constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros de mercado, se aproximando, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado. Durante esse exercício, a Sociedade não realizou operações com derivativos.

Em função das características e forma de operação, bem como a posição patrimonial e financeira em 31 de dezembro de 2023, a Companhia está sujeita aos fatores de:

#### Riscos de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de suas operações.

#### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

#### Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre suas aplicações financeiras. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pós-fixadas.

### 15. Avais, fianças e garantias

A Companhia não possui qualquer tipo de aval, fiança ou garantia de seus bens e direitos, na data de 31 de dezembro de 2023.

## 16. Eventos subsequentes

Não foram identificadas movimentações posteriores significativas a serem divulgadas.

\* \* \*

### Composição da Diretoria

Paulo Victor Teixeira Sampaio - Diretor

Henrique Carneiro Ferreira – Diretor

Vinicius Tome Zabisky – Diretor

João Carlos Gomes – Contador CRC 1SP183.927/O-2